

วันที่ 17 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ดังต่อไปนี้

สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานด้านการเงิน

รายการ	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 4 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2563	เปลี่ยนแปลง QoQ (%)	เปลี่ยนแปลง YoY (%)	สัดส่วนต่อรายได้ Q1-64	สัดส่วนต่อรายได้ Q4-63	สัดส่วนต่อรายได้ Q1-63
รายได้จากการขาย	1,262.2	1,143.7	1,262.9	10.4%	-0.1%			
- ธุรกิจในประเทศ	937.1	771.4	814.0	21.5%	15.1%			
- ธุรกิจต่างประเทศ	325.1	372.3	448.9	-12.7%	-27.6%			
รายได้อื่น	23.4	(2.0)	17.1	n.a.	36.8%			
รายได้รวม	1,286.2	1,141.7	1,343.5	12.7%	-4.3%			
ต้นทุนขาย	992.9	848.8	1,078.9	17.0%	-8.0%	78.7%	74.2%	85.4%
- ธุรกิจในประเทศ	698.7	532.3	637.4	31.3%	9.6%	74.6%	69.0%	78.3%
- ธุรกิจต่างประเทศ	294.2	316.5	441.5	-7.0%	-33.4%	90.5%	85.0%	98.4%
กำไรขั้นต้น	269.3	294.9	184.0	-8.7%	46.4%	21.3%	25.8%	14.6%
- ธุรกิจในประเทศ	238.4	239.1	176.6	-0.3%	35.0%	25.4%	31.0%	21.7%
- ธุรกิจต่างประเทศ	30.9	55.8	7.4	-44.6%	317.6%	9.5%	15.0%	1.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	124.5	113.0	132.4	10.1%	-6.0%	9.9%	9.9%	10.5%
- ธุรกิจในประเทศ	46.6	44.8	54.8	4.0%	-15.0%	5.0%	5.8%	6.7%
- ธุรกิจต่างประเทศ	77.9	68.2	77.6	14.1%	0.3%	23.9%	18.3%	17.3%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	119.8	156.5	119.1	-23.5%	0.6%	9.3%	13.7%	8.9%
- ธุรกิจในประเทศ	175.3	178.4	116.6	-1.7%	50.3%	18.7%	23.1%	14.3%
- ธุรกิจต่างประเทศ	(24.0)	(12.5)	(62.6)	92.0%	-61.7%	-7.4%	-3.4%	-13.9%
- ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(32.1)	0.0	0.0	0.0%	n.a.	-2.5%	0.0%	0.0%
- กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	0.6	(9.4)	65.1	-106.4%	-99.1%	0.0%	-0.8%	4.8%

(หน่วย: ล้านบาท)

กลุ่มยานยนต์ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เปิดเผยข้อมูลภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ในไตรมาส 1 ปี 2564 ว่า อุตสาหกรรมโดยรวมเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะอยู่ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ส่งผลให้ในไตรมาส 1 ปี 2564 มียอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศทั้งสิ้น 188,463 คัน ลดลงร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปี 2563 ที่ 200,064 คัน และมียอดการส่งออกรถยนต์ 258,108 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2563 ที่ 250,281 คัน ทั้งนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2564 มียอดการผลิตรถยนต์รวมทั้งสิ้น 465,833 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่ 453,682 คัน ในขณะที่ยอดการผลิตรถกระบะ 1 คันรวมรถกระบะดัดแปลง จำนวน 288,481 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2562 ที่ 272,808 คัน

### รายได้จากการขาย

จากสถานการณ์อุตสาหกรรมยานยนต์ภายในประเทศที่เริ่มฟื้นตัวขึ้นจากปลายปี 2563 ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ส่งผลให้ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 1,262.2 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันในช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่ 1,262.9 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 จาก 1,143.7 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีรายได้จากการขายรวม 937.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 จาก 814.0 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 จาก 771.4 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 เนื่องจากคำสั่งซื้อของลูกค้าหลักหลายรายที่เปลี่ยนแปลงจากการเปลี่ยนรุ่นรถยนต์ตามสถานะของตลาดรถยนต์โดยรวมของประเทศ
- ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสำหรับธุรกิจต่างประเทศ จำนวนรวม 325.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.6 จาก 448.9 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปี 2563 และลดลงร้อยละ 12.7 จาก 372.3 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของกลุ่มประเทศในยุโรปรอบที่สอง

### ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 992.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.0 จาก 1,078.9 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 78.7 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.0 จาก 848.8 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนขายจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีต้นทุนขายรวม 698.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จาก 637.4 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.3 จาก 532.3 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 เป็นไปตามสัดส่วนของรายได้จากการขายในประเทศ โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในไตรมาส 1 ปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 74.6 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปี 2563 ที่อัตราร้อยละ 78.3 จากสัดส่วนของค่าเสื่อมราคาและค่าวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2563 ที่อัตราร้อยละ 69.0 เป็นผลจากสัดส่วนต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นในปัจจุบัน
- ธุรกิจต่างประเทศ มีต้นทุนขายรวม 294.2 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2564 ลดลงร้อยละ 33.4 จาก 441.5 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 และลดลงร้อยละ 7.0 จาก 316.5 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในอัตราร้อยละ 90.5 ซึ่งสูงกว่าธุรกิจในประเทศ โดยเฉพาะต้นทุนที่เกี่ยวกับพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค และค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา

ส่งผลให้ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจำนวน 269.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.4 จาก 184.0 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปี 2563 แต่ลดลงร้อยละ 8.7 จาก 294.9 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 คิดเป็นอัตราส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 21.3 สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564

#### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 124.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.0 จาก 132.4 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จาก 113.0 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 9.9 อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 46.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.0 จาก 54.8 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จาก 44.8 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายร้อยละ 5.0
- ธุรกิจต่างประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 77.9 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันในช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่ 77.6 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 จาก 68.2 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายร้อยละ 23.9

#### กำไร/ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีการบันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับการบันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 65.1 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 อันเป็นเนื่องมาจากการลงทุนและการให้กู้ยืมเงินสำหรับบริษัทย่อยในต่างประเทศ โดยมีอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 อยู่ที่ 36.3346 บาทต่อยูโร

#### ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทย่อยในต่างประเทศมีการบันทึกผลขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 32.1 ล้านบาท จากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งานบางส่วนของบริษัทฯ ในต่างประเทศแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งในต่างประเทศ โดยสินทรัพย์ที่จำหน่าย ได้แก่ ที่ดินและอาคารโรงงาน ที่ตั้งอยู่ ณ Bahnhofstrasse 125 เมือง Velbert ประเทศเยอรมนี ซึ่งเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่บริษัทฯ เข้าซื้อตามรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของธุรกิจในต่างประเทศในปี 2560

#### กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 119.8 ล้านบาท มีสัดส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 9.3 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานอยู่ที่ 0.08 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 119.1 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 และลดลงร้อยละ 23.5 จากกำไรสุทธิ 156.5 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 ทั้งนี้ หากไม่รวมกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงและขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 151.3 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ 54.0 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2563 และลดลงจากกำไรสุทธิจำนวน 165.9 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563 ทั้งนี้ สามารถแยกผลประกอบการสำหรับธุรกิจในประเทศและต่างประเทศได้ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีกำไรสุทธิจำนวน 175.3 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 50.3 จากกำไรสุทธิ 116.6 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 โดยมีสัดส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 18.7 แต่กำไรลดลงร้อยละ 1.7 จาก 178.4 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563
- ในไตรมาส 1 ปี 2564 ธุรกิจต่างประเทศ มีผลขาดทุนสุทธิ 24.0 ล้านบาท ขาดทุนลดลงร้อยละ 61.7 จากขาดทุนสุทธิ 62.6 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 โดยมีสัดส่วนขาดทุนสุทธิต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 7.4 ในขณะที่ผลขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 92.0 จาก 12.5 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2563

**งบแสดงฐานะทางการเงิน**

รายการ	ณ 31 มี.ค. 2564	ณ 31 ธ.ค. 2563	เปลี่ยนแปลง + / (-)
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,322.0	3,082.7	239.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,481.0	2,655.3	(174.3)
รวมสินทรัพย์	5,803.0	5,738.0	65.0
หนี้สินหมุนเวียน	521.6	571.9	(50.3)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	427.4	433.6	(6.2)
รวมหนี้สิน	949.0	1,005.5	(56.5)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,525.0	1,525.0	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,741.7	2,741.7	-
กำไรสะสม	522.4	402.5	119.9
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,854.0	4,732.5	121.5

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 5,803.0 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 239.3 ล้านบาท จาก 3,082.7 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 101.8 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่มีกำไร โดยเฉพาะธุรกิจภายในประเทศ ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 139.7 ล้านบาท เป็นไปตาม ยอดขายที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 174.3 ล้านบาท เนื่องจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนบางส่วนของธุรกิจ在不同ประเทศ และค่าเสื่อมราคาสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 949.0 ล้านบาท ลดลง 56.5 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งจำนวนของธุรกิจ在不同ประเทศในไตรมาสที่ 1 ปี 2564

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 4,854.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 121.5 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามผลประกอบการที่มีกำไรของบริษัทฯ

## งบกระแสเงินสด

รายการ	ณ 31 มี.ค. 2564	ณ 31 มี.ค. 2563	เปลี่ยนแปลง +/-
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	123.2	288.5	(165.3)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	25.5	(28.4)	53.9
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(59.2)	(7.3)	(51.9)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินลดลง	9	(42.4)	51.4
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	98.9	210.3	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	904.9	1,363.2	

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งสิ้น 98.9 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 123.2 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนทั้งสิ้น 25.5 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและจากการจำหน่ายเครื่องจักร/อุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้งานในต่างประเทศ ส่วนกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนทั้งสิ้น 59.2 ล้านบาท เป็นการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของธุรกิจในประเทศและจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า

ขอแสดงความนับถือ



(นายอังกฤษ รุ่งโรจน์กิตยง)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร